

2008中国年谱

中国救市

Zhongguo Jiushi

连玉明 武建忠◎主编



2008中国年谱

中国救市

连玉明 武建忠◎主编



图书在版编目 (CIP) 数据

中国救市/连玉明, 武建忠主编. —北京: 中国时代经济出版社, 2009.1

(2008中国年谱·丛书)

ISBN 978-7-80221-794-2

I. 中… II. ①连… ②武… III. 经济政策—研究—中国 IV. F120

中国版本图书馆CIP数据核字 (2008) 第201754号

中国
救市

连玉明
武建忠◎主编

出 版 者 中国时代经济出版社
地 址 北京市西城区车公庄大街乙5号
鸿儒大厦B座
邮政编码 100044
电 话 (010) 68320825 (发行部)
(010) 88361317 (邮购)
传 真 (010) 68320634
发 行 各地新华书店
印 刷 北京佳信达恒智彩印有限公司
开 本 787×1092 1/16
版 次 2009年1月第1版
印 次 2009年1月第1次印刷
印 张 14.5
印 数 1~5000册
字 数 209千字
定 价 38.00元
书 号 ISBN 978-7-80221-794-2

版权所有 侵权必究



序 2008 中国年谱

今天是2008年的最后一天，确切地说是最后几个小时。

在我的人生中，从来没有像此时此刻如此的不平静。大悲大喜之后激越与伤感的泪水在心灵深处流淌。这泪水为谁而流，为什么而流，流的又是什么？或许，这正是弘一大师所说的“悲欣交集”吧！

2008年是不平凡的。春的严酷，夏的磨难，秋的悲愤，冬的忧思。盛夏的北京奥运使炽热的盛夏扬眉吐气，严冬的金融海啸让寒冷的严冬雪上加霜。不期而至的惊恐和喜悦同时与我们相伴。

2008年是分明的，又是混浊的；是激情的，又是悲壮的；是轰轰烈烈的，又是危机四伏的。经历着2008年的每一个人，都经历着一种震撼。这种震撼让人性闪耀光芒，让大爱彰显力量。

2008年即将成为历史。2008年的喜、怒、哀、乐、悲、恐、惊也将伴随时光的推移被我们渐渐忘却。历史不会重演，但历史往往有着惊人的相似。2008走了，下一个2008还会来吗？假如2008重演，我们又将会怎样呢？

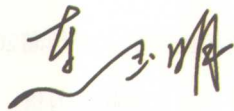
生活是没有假如的。历史的车轮总是滚滚向前。2008年是我们行进中的坐标，我们不能停下脚步。但脚下的路、路上的辙、辙上的印记却会深深地铭刻我们的记忆中，也许这些印记会使我们的前行更自信、更稳健、更豪迈。

人总要经历许许多多的跨越。每个跨越中既充满着希望，也潜伏着危机。我们期待着春天的永恒，我们却经历着冬天的考验。紧迫感和危机感时刻伴随着我们。在这个瞬息万变的时代，唯有惶者才能生存。

每一个人都是自己命运的缔造者。若能在美丽中欣赏美丽，在痛苦中觉醒痛苦，在烦恼中关照烦恼，在悲哀中超越悲哀，在贪婪中拯救贪婪；在每一个生活的片断中保持坚毅的心情、豁达的气度、宽广的胸襟，在每一个生命的历程中弘扬善良、温厚、友谊、爱和勇气，那么，我们会排除彷徨，战胜磨难，节制欲望，拒绝诱惑，在困境中坚定信心，从危难中积聚力量，找到一个新的起点。

我们永远在路上。我们要有结伴而行的激情，也要有独自高歌向前的豪迈；要有正视困惑的勇气，又要有搜寻出路的毅力；要有自豪感，更要有危机感。繁荣的创造是轰轰烈烈的，而危机的到来却是不知不觉的。冬天来了，冬天会很冷。一个智者说，没有预见，没有预防，就会冻死。谁有棉衣，谁就会活下来。

我们每一个人，准备棉衣了吗？



2008年12月31日



中国式“救市”：4万亿大单横空出世

002 危机前的两难抉择

- 002 宏观调控是中国经济战略转变的一部分
- 006 中央已经嗅到了经济危机的味道
- 007 产业结构不平衡加速经济下滑
- 009 中国经济困难主要源自制造业大而不强

013 “快、重、准、实”的四字真言

- 017 “4万亿蛋糕”究竟有多大
- 021 第一棒、第二棒、第三棒

024 发改委门前人头攒动

- 025 非常6+1
- 026 1000亿都给了“早起的鸟儿”
- 030 地方项目投资安排6大领域最集中

037 宏观调控180°大转弯

038 宏观政策：由“防过快”到“保增长”

046 积极财政政策将注入强劲动力

047 适度宽松的货币政策的三重含义

049 “保增长”成为2009年工作重中之重

053 全力保增长就业是抓手

陆海空总动员：中央打出政策组合拳

058 中央部委齐发力

058 争分夺秒落实大项目

069 以规则的确定应对结果的不确定

074 “适度宽松货币政策”开始发力

074 通货膨胀压力明显缓解

077 中国已出现通缩迹象？

083 火热的铁路

084 铁路是拉动经济增长的亮点

089 能否拉动民间资本投融资

090 中央“一号文件”连续6年谈“三农”

090 2009中央一号文件再次锁定“三农”

095 “家电下乡”开辟农村市场

拿出真金白银：18万亿地方 投资接踵而上

106 18万亿投资计划旋风出炉

- 118 8省区市发改委主任辨析扩大内需
- 133 忌冒进是第一要务
- 135 扩大内需切莫饮鸩止渴
- 137 警惕新一轮投资狂潮中的决策失误
- 138 资源配置机制改革正当时

140 帮扶中小企业重点做好四项工作

- 146 扶持中小企业应有长远眼光
- 147 为什么猫冬的总是中小企业
- 151 民间信贷潜力十足

152 应对农民工“返乡潮”

- 163 辩证看待农民工返乡潮

165 “公屋时代”大幕拉开

- 173 应重视保障性住房对内需的直接拉动

蛋糕切分：四万亿如何用好有讲究

178 用好用实“看门狗”

- 180 依法办事是确保四万亿投资无虞的关键

183 4万亿投资监控与惩罚缺一不可

185 县级市都要建飞机场?

187 好钢如何用到“刀刃”上?

188 警惕重复建设死灰复燃

190 4万亿投资考验政府依法行政能力

192 建议公开千亿中央投资项目信息

194 谨防遭遇“地铁式陷落”

区分轻重缓急：以民生为核心扩大内需

198 扩大内需为何十年未破题?

200 扩大内需要让百姓有钱可花

204 消费才是终极目标

208 出口结构到底如何调整

209 刺激经济不能仅有需求管理

212 怎样落实好保增长

212 省委书记省长：保增长决不能放松调结构

215 市委书记市长：改善民生是出发点和落脚点

218 县委书记县长：抓好农民增收是扩大内需最重要内容





中国式「救市」

△万亿大单横空出世



2008
中国年潜
中国救市

Zhongguo Jiushi

危机前的两难抉择

金融风暴突然而至，瞬间把全球卷入金融危机与经济衰退的波涛之中。在经济全球化不断加深、国际经济联系日益紧密的背景下，中国也未能完全独善其身。

出口导向的中国经济对欧美市场的过度依赖，在欧美陷入危机、消费和进口大幅减少的情况下，通过出口链条直接影响到中国经济的增长。

宏观调控是中国经济战略转变的一部分

从近期数据看，对欧美的出口虽然还有增长，但增幅已大大下降。随着过去合同的履约完毕，近期更可能绝对下降。在2008年下半年的广交会上，欧美客商锐减，预示着未来出口订单会进一步下降，影响将持续并趋于深化。

不仅如此，金融危机袭来之时，也恰是中国经济自身处于宏观调控两难抉择的微妙时刻。始于四年前的宏观调控，意在紧缩经济，为过热的经济增长降温，特别是降低投资冲动，控制通胀，从而使经济进入平稳可持续的发展轨道。从更深层的意义上说，这几年的宏观调控是更长远、更艰巨的中国经济发展方式转变战略的一部分，更是其必要的条件和基础。

几年前开始的经济增长方式的转变，以使中国经济摆脱高消耗、高污染、低收益、投资推动、出口拉动型的增长方式，并逐渐走上自主创新、内需主导、环境友好、社会和谐的可可持续发展之路为目标。为此，我们采取了一系列政策、措施，包括实施更注重劳动者利益保护的新劳动法、更严格的环境标准、取消和降低出口退税、收紧加工贸易项目审批、鼓励自主创新、人民币汇率升值等。

这些政策的指向是明确的，也是正确的，然而其收效不可能立竿见影，对企业的压力却能即时显现。加之宏观调控紧缩，企业资金短缺，成本上升，出口困难，创新无门，于是形成了改变宏观调控政策和发展方式转变政策的舆论和压力。

正当最高决策层为坚持发展模式转变、放松宏观调控、推迟转型而踌躇之际，金融风暴不期而至。国内、国外两种力量叠加，对中国经济增长带来严重冲击。统计数字表明，2008年第三季度GDP的增长率已经下降到9.9%，而预计2008年第四季度和2009年的增速会进一步降至8%的增长底线。

短期政策陆续出台

内外矛盾交织造成经济下滑的危险，几个月前就已引起高层注意，宏观调控政策也一直处于谨慎调整之中。

2008年以来，宏观经济政策一直是“双防”，但从8月开始变为“一保一控”，而金融风暴爆发以来，又进一步转为“保经济增长，防通货紧缩”。作为政策转变的具体表现，央行前所未有地在百日内五次下调利率、降低准备金率，鼓励增加贷款。同时，出口退税得到恢复和提高，鼓励房地产业发展的政策陆续出台，新劳动法和加工贸易政策适当放松也不断被提及等。

上述政策，加上可能陆续出台的其他放松宏观调控、扩张内需的政策，都是在面对金融风暴和全球衰退冲击下可行的短期政策选择。这对避免中国经济过度下滑、保持适

度经济增长率，从而稳定就业、稳定财政收入、稳定社会具有重要意义。

转变经济发展方式

然而，应当认识到，这些政策固然不错，但都是应对突发危机、熨平经济周期的短期对策，在经济学上也属于短期调节措施。这些政策效果的逐渐显现，能使中国经济抵御冲击，保持相对平稳的增长格局。但是，仅有这些措施是不够的，其中的某些政策，或与转变经济发展方式的长期目标相抵牾。在采取短期对策应对危机时，不能忘记所面对的长期经济转型与可持续发展的任务。因为经济转型的长期战略，才是我们应对各种挑战与冲击、保持经济持续发展的基础。

此次金融风暴对中国金融业的直接冲击并不严重。一些金融机构确实因投资相关衍生金融产品而遭受损失，但损失并不很大，都在可承受范围之内。金融危机对我们的冲击，更多的是对实体经济的冲击，其传递渠道又是外部需求锐减带来的总需求不足的冲击。而国内宏观调控带来的影响则主要是通过抑制投资需求而引起总需求不足。

可以设想，如果我们的经济是内需主导、消费为主的经济，则出口萎缩和投资放缓对我们的冲击会小得多。因此，要使我们的经济走出金融风暴冲击的阴影，与其期待欧美国家经济好转，重新大量进口中国产品，或由政府主导建设大量项目以拉动投资，不如加速经济从出口主导向内需主导、从投资主导向消费主导的转变。这也就是经济发展方式转变。

平衡扩张政策与长期战略

在金融风暴外部冲击和内部经济转型矛盾交织的情况下，为维持经济和社会稳定，短期的扩张政策和反危机措施是必要的。但短期内的扩张政策可能与长期



●●金融危机袭来之时，也恰是中国经济自身处于宏观调控两难抉择的微妙时刻。

转型战略相冲突，偏离转变经济发展方式的轨道。决策者的任务就是在两者之间取得平衡。

比如，《新劳动法》的出台是转变经济发展方式、构建和谐社会的客观要求，也是让广大劳动者享受改革开放和经济发展成果、增加收入和社会保障以扩大内需的必然选择。不能因为这一政策使部分企业（特别是以低成本加工为核心竞争力的出口企业）难以承受，甚至经营困难，就改弦易辙。

再比如，加工贸易政策的调整。既然符合让经济逐渐从依靠低成本、简单加工向高附加值、自主创新转变的战略，这一政策就应坚持下去，不能因部分出口加工企业的反对和抱怨就轻易放弃，或网开一面。

类似的还有环境政策、收入分配政策、社会保障政策等。当然，政策的实施力度并非不能调整，某些政策的出台时机不是不可选择，一些常规的经济调控政策不是不能改变，如税率、汇率、利率等。但是，战略性的、具有长期指向的政策应当具有稳定性和连续性。否则就会陷入为短期利益牺牲长期利益，不断重复扩张→过热→紧缩→扩张的低水平循环。

中央已经嗅到了经济危机的味道

那么，我们该如何判断当前中国的经济形势？如果说用一句话概括，可以说，中国经济的基本态势是好的。首先，从全球视野看，在全球主要经济体都处于衰退边缘的情况下，中国2008年前三季度的经济增长率仍保持在9.9%，不能说基本态势不好。第二，从纵向比较来看，改革开放30年中国GDP年均增长率是9.8%，2008年前三季度9.9%的增长率仍略高于过去30年的平均增长水平，也不能说不好。第三，从国内外环境看，取得这样的经济增长绩效，尤为不平凡。2008年，中国不仅遇到了美国金融危机蔓延扩散和全球经济减速的巨大压力，也遇到了国内从年初的雨雪冰冻灾害到5·12地震灾害的巨大挑战，在内外不确定性不断增大的情况下，我们依然能够保持9.9%的增长速度。因此归结起来说，2008年中国虽然遇到了这么多困难，全球经济减速，外需急剧收缩，国内发生严重的自然灾害，还有国内出现经济的周期性回调，在各种因素叠加的情况下，经济基本面没有因为这些内外因素的影响和冲击而发生根本性变化，所以说经济基本态势是好的，这个结论是能够成立的。

但我们在说基本面是好的的同时也要有忧患意识，也要看到我们经济运行和经济发展中存在的问题、面临的风险。现在最主要的就是经济减速的压力在加大。进入本世纪以来，我国连续7年GDP增长持续向上，最近5年增长速度都在10%以上，经过了一个稳定的上升过程。经济运行总是有周期性变化，现在我们正面临周期性回调，不仅如此，我们还面临全球金融风暴的冲击，这种因素的叠加使得减速的压力迅速增大。特别是最近两三个月，这方面的压力更加明显。比如工业的增长速度出现回落，包括一些主要行业，比如钢铁、水泥、汽车、煤炭等都出现增速下降，价格也有所回落。

同时，企业利润和财政收入快速增长的局面也在发生变化。2008年上半年财

政收入的增长33.3%，但是到了2008年7、8、9三个月，财政收入明显回落。一些行业企业利润也出现下降，这也反映了国际金融危机对我国实体经济的冲击正在显现。同时，我们也面临一些潜在的风险，比如金融领域，会不会出现“热钱”大规模外流的可能性，这也需要引起关注。

经济基本面没有发生改变，这是指主要方面没有发生变化，但并不意味着我们不要有忧患意识、风险意识。相反，中央已经从美国爆发金融海啸中嗅到了危机的味道，而基于这样的判断，在形势还未发生根本性逆转之时，迅速出手保持经济稳定、资本市场稳定、金融稳定，就显得十分富有远见，这一点是非常重要的。

产业结构不平衡加速经济下滑

已公布的2008年11月经济统计数据表明，中国经济快速下滑不可避免。与国内生产总值趋势同步的工业增加值，2008年11月会出现大幅跳水。除了内外需同步大幅调整，还有其他因素在推动中国经济快速下滑。按照经济学家沈明高对中国经济快速下滑的原因进行剖析，工业增加值减速是外需和内需同步向下调整的结果，也与工业生产结构的不平衡直接相关。尽管政府刺激经济的计划或许会对12月的部分统计数据有所帮助，但整个经济下滑有可能持续到2009年上半年，后续走势取决于“4万亿”刺激经济计划实施的效果。

首先，在供给增速滑落的同时，价格指数亦同比大幅下行，表明需求下降快于供给下降。

其次，出口增长的急跌又一次构成了工业增长的瓶颈。导致出口增长下滑的因素主要有两个：一是人民币升值，其目的主要是为了平衡贸易，使得人民币计价的出口增长从2007年开始稳步下降；二是平衡贸易的努力突遭外部经济放慢的拖累，出现了叠加效应，以人民币计价的出口增长从2007年的平均20%左右，跌至2008年10月前的10%左右，但到了2008年11月更出现了9.7%的负增长，也是亚洲金融危机

以来罕见的。

第三，内需放慢与外需的叠加效应也非常明显，这是中国经济调整与外部经济调整重合的结果。在到目前为止的出口放慢中，重工业产品出口仍然保持了相对稳定的增长，但是，2008年10月重工业增加值的放慢速度却首次超过了轻工业。

第四，工业增加值的大幅度放慢的另外一个可能性是企业消化库存的结果。2007年下半年，工业品出厂价格（PPI）不断上涨，下游企业为避免投入品价格进一步上涨风险，大量购入主要原材料及中间品。当PPI下行，企业开始快速出清和消化库存，同时减少生产，带动PPI和工业增加值的下滑。

第五，2007年下半年开始的货币政策从紧提前为企业特别是中小企业瘦身，减少了对上游产品的需求，但对大型企业或国有企业投资的影响相对较小，这一反差或许也拉大了重工业供给与需求之间的差距，导致重工业增加值的快速下滑。但是，2008年上半年一些企业就开始歇业或倒闭的调整，从某种程度上来说，这是健康的，否则，下游企业2008年下半年面临的调整可能将更加激烈。另外，在工业生产中，非国有企业比重的增加也是工业生产快速调整的原因之一，这些企业对市场和经济前景的不确定性更加敏感，调整的步伐也快于国有企业。

第六，其他一些临时性因素如冰雪灾害、汶川地震和北京奥运会，也对工业生产的调整产生了持续性的影响，可以部分解释地区间工业增加值增长速度之间的差异。

受政府刺激经济计划的影响，或许12月的部分统计数据会比11月略有好转，但更深的调整可能会出现在2009年上半年，特别是第一季度。

从刺激经济的效果来看，如果未来“4万亿”的方案能够从产业链较长的行业的末端启动，对稳定全局经济增长有较大的帮助，否则，过多地注重基础设施和上游行业的刺激，不但会增加新的产能过剩的压力，也可能会出现“上游热、下游冷”的不平衡局面。从这个角度来看，保障性住房建设，通过提高粮价和减